

**UNIVERSIDAD DE PUERTO RICO
RECINTO DE RIO PIEDRAS
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
DEPARTAMENTO DE FINANZAS
SÍLABO**

TÍTULO:

SEMINARIO COMPRENSIVO EN FINANZAS

PROFESOR:

M. CHARRÓN, PHD, CFD

CODIFICACIÓN DEL CURSO:

FINA 4145

email: uprcharron@yahoo.com

OFICINA: KJ 11:30-12:50

NÚMERO DE HORAS/CRÉDITOS:

3 horas crédito

PRERREQUISITOS:

FINA 4025 – GERENCIA FINANCIERA INTERMEDIA

FINA 4037 – PRINCIPIOS DE INVERSIONES

DESCRIPCIÓN DEL CURSO

Curso tipo seminario en el cual se discutirán casos y artículos sobre temas diversos en Finanzas. Integrará los conceptos y destrezas adquiridas en los cursos de concentración. La selección de los casos y artículos a ser estudiados está diseñada para fomentar la discusión analítica y la aplicación de conceptos y modelos relevantes para la toma de decisiones financieras en un ambiente que simula aquél donde se desempeñará en su área de trabajo futura.

OBJETIVOS DEL CURSO

Al finalizar el curso el estudiante:

- Demostrará capacidad para integrar conceptos básicos en Finanzas en general y en áreas de énfasis en particular en el análisis de casos y artículos de la disciplina.
- Analizará aspectos legales, sociales y éticos de los asuntos contemporáneos en el ambiente financiero mediante el estudio de los temas, casos y artículos seleccionados.
- Comprenderá el uso de sistemas interactivos de búsqueda y análisis de información financiera.
- Identificará una situación actual en el área de finanzas que despierte su curiosidad y plantee un problema de investigación.
- Desarrollará una investigación siguiendo la metodología científica.
- Analizará y presentará al grupo los hallazgos de la investigación.
- Demostrará un entendimiento más profundo sobre temas financieros de actualidad, incorporando nueva información en el proceso de toma de decisiones.

BOSQUEJO DE CONTENIDO Y DISTRIBUCIÓN DEL TIEMPO

Tema*	Tiempo/horas
Mercados e Instituciones financieras	3.0
Administración del Capital de Trabajo (decisiones de financiamiento a corto plazo)	3.0
Valoración de bonos y acciones	3.0
Riesgo y rendimiento/decisiones de carteras de inversión	3.0
Decisiones de inversión en activos de capital (presupuesto, estructura y costo de capital)	3.0
Mecanismos de gerencia de riesgo	3.0
Estructura de Capital	3.0
Mercado hipotecario y de bienes raíces	3.0
Aspectos internacionales en la gerencia financiera	3.0
Valoración de empresas	3.0
Fusiones y adquisiciones	3.0
Política de dividendos	3.0
Tendencias contemporáneas (“behavioral finance”, “real options”, fondos mutuos y otros temas noveles en discusión al momento en que se dicte el curso)	6.0
Presentación de Trabajos de Investigación	3.0
Total de horas	45.0
<i>*Los temas pueden variar en contenido y tiempo asignado de acuerdo a los sucesos en el ambiente financiero que sean relevantes al momento de enseñar el curso.</i>	

ESTRATEGIAS INSTRUCCIONALES

El curso se desarrollará mediante conferencias y discusión activa de los temas del curso y de los sucesos relevantes en el ámbito financiero local e internacional que pueden afectar la toma de decisiones del gerente. Se desarrollará una investigación de un tema de actualidad y se presentará al grupo. Se asignarán lecturas adicionales relacionadas con los temas discutidos en clase. Se utilizará en forma intensiva la Sala de Inversiones para la búsqueda de información y datos relevantes a los temas del curso.

El profesor se reserva el derecho de impartir el 25% del curso mediante el uso modalidades alternas según la Certificación 112 (2014-15).

RECURSOS DE APRENDIZAJE E INSTALACIONES MÍNIMAS REQUERIDAS

Conferenciantes, libro de texto, calculadora, computadora, sala de inversiones, acceso a la Internet y a los recursos bibliotecarios, prensa financiera y fuentes de datos electrónicas.

ESTRATEGIAS DE EVALUACIÓN

La evaluación final se hará tomando en cuenta la siguiente posible distribución porcentual:

• Propuesta oral y escrito de la investigación	30%
• Presentaciones/Trabajos/Asistencia.....	40%
• Informe final oral y escrito de la investigación.....	30%
Total	100%

De ser necesario, se realizará una evaluación diferenciada a estudiantes con necesidades especiales.

ESTRATEGIAS DE AVALÚO

El avalúo podrá ser realizado mediante:

- Asignaciones
- Trabajos de investigación
- Análisis de casos
- Participación en clases

Se prepararán rúbricas adecuadas para los trabajos especiales asignados.

SISTEMA DE CALIFICACIÓN

Se utilizará el siguiente sistema de calificación para la otorgación de la calificación final en el curso:

Calificación	Promedio
A	100 - 90
B	80 - 89
C	70 - 79
D	60 - 69
F	Menos de 60

CUMPLIMIENTO CON LEY 51

Los estudiantes que reciban servicios de Rehabilitación Vocacional deben comunicarse con el (la) profesor(a) al inicio del semestre para planificar el acomodo razonable y equipo necesario conforme a las recomendaciones de la Oficina de Asuntos para las Personas con Impedimento (OAPI) del Decanato de Estudiantes. También aquellos estudiantes con necesidades especiales que requieran algún tipo de asistencia o acomodo deben comunicarse con el (la) profesor(a).

TEXTO

El texto o lecturas requeridas van a depender de los temas a tratarse en el seminario.

BIBLIOGRAFÍA

La bibliografía estará acorde con los temas a presentarse en el seminario. Se sugieren las siguientes fuentes:

Libros de Texto:

Bodie, Zvi, Kane, Alex and Marcus, Alan J. (2009). *Investments*. 8th edition, McGraw Hill/Irwin.

Brigham, Eugene F. and Daves, Phillip R. (2009). *Intermediate Financial Management*, 9th edition. Thomson ONE- Business School Edition.

Hull, John C. (2010). *Risk Management and Financial Institutions*, 2nd edition, Prentice Hall.

Mishkin, Frederic S.; Eakins, Stanley G. (2009) *Financial Markets and Institutions*. Pearson/ Prentice Hall.

Web sites:

[Institute of International Finance](http://www.iiif.com) (www.iiif.com)

[World Bank](http://www.worldbank.org) (www.worldbank.org)

[International Monetary Fund](http://www.imf.org) (www.imf.org)

[European Central Bank](http://www.ecb.int) (www.ecb.int)

[Federal Reserve System](http://www.federalreserve.gov) (www.federalreserve.gov)
[Financial Management Association](http://www.fma.org) (www.fma.org)
[Social Science Research Network](http://papers.ssrn.com) (papers.ssrn.com)
[Comisionado de Instituciones Financieras de Puerto Rico](http://www.cif.gov.pr) (www.cif.gov.pr)
[Comisionado de Seguros de Puerto Rico](http://www.ocs.gobierno.pr) (www.ocs.gobierno.pr)

Asociaciones Profesionales:

[Academy of Financial Services](http://www.umsl.edu/~eyssell/afs/afspage.html)
<http://www.umsl.edu/~eyssell/afs/afspage.html>
[American Academy of Financial Management and Analysts](http://www.aafma.8m.com/)
<http://www.aafma.8m.com/>
[American Real Estate and Urban Economics Association](http://www.areuea.org/)
(<http://www.areuea.org/>)
[Asia Pacific Finance Association](http://www.buseco.monash.edu.au/SIG/APFA/)
<http://www.buseco.monash.edu.au/SIG/APFA/>
[Association for Investment Management and Research](http://www.aimr.org/)
<http://www.aimr.org/>
[Bachelier Finance Society](http://www.finasto.uni-bonn.de/bachelier/)
<http://www.finasto.uni-bonn.de/bachelier/>
[Financial Economists Roundtable](http://www.luc.edu/orgs/finroundtable/)
<http://www.luc.edu/orgs/finroundtable/>
[Financial Management Association \(Home of Financial Management\)](http://www.fma.org/)
<http://www.fma.org/>
[Financial Planning Association](http://www.fpanet.org/)
<http://www.fpanet.org/>
[Finance Professor Directory \(at Ohio St.\)](http://www.cob.ohio-state.edu/fin/findir/)
<http://www.cob.ohio-state.edu/fin/findir/>
[Institute of Finance Case Research](http://members.visi.net/~stre/ifcr.html)
<http://members.visi.net/~stre/ifcr.html>
[Global Association of Risk Professionals \(GARP\)](http://www.garp.com/)
<http://www.garp.com/>
[International Association of Financial Engineers](http://www.iafe.org/)
<http://www.iafe.org/>
[Midwest Finance Association](http://www.midwestfinance.org/)
<http://www.midwestfinance.org/>
[Society for Financial Studies](http://www.sfs.org/)
<http://www.sfs.org/>
[Southern Finance Association](http://www.southernfinance.org/)
<http://www.southernfinance.org/>
[Turkish American Finance Association](http://www.tafa.net/)
<http://www.tafa.net/>
[Western Finance Association](http://www.westernfinance.org/)
<http://www.westernfinance.org/>
[Women in Finance](http://garnet.acns.fsu.edu/~ppeters/wf/index.html)
<http://garnet.acns.fsu.edu/~ppeters/wf/index.html>

Journals:

Algunos de las siguientes revistas académicas y profesionales están disponibles en formato electrónico a través del Sistema de Bibliotecas de la UPR en Río Piedras.

[Accounting and Finance](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0810-5391)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0810-5391>

[Applied Mathematical Finance](http://www.tandf.co.uk/journals/routledge/1350486X.html)

<http://www.tandf.co.uk/journals/routledge/1350486X.html>

[Business Finance](http://www.businessfinancemag.com/)

<http://www.businessfinancemag.com/>

[Commodities Trading - CTRC Futures and Commodities](http://www.ctcr.investors.net/)

<http://www.ctcr.investors.net/>

[Credit Magazine](http://www.creditmag.com/)

<http://www.creditmag.com/>

[European Financial Management](http://www.efmaefm.org/index.shtml)

<http://www.efmaefm.org/index.shtml>

[European Investment Review](http://www2.warwick.ac.uk/fac/soc/wbs/research/wfri/rsrchcentres/ferc/pasteven/ts/eir/)

<http://www2.warwick.ac.uk/fac/soc/wbs/research/wfri/rsrchcentres/ferc/pasteven/ts/eir/>

[eCFO](http://www.ecfonet.com/)

<http://www.ecfonet.com/>

[Finance & Development](http://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2007/09/index.htm)

<http://www.imf.org/external/pubs/ft/fandd/2007/09/index.htm>

[Financial Accountability and Management](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0267-4424&site=1)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0267-4424&site=1>

[Financial Analysts Journal](http://www.cfapubs.org/loi/faj)

<http://www.cfapubs.org/loi/faj>

[Financial Decisions](http://www.financialdecisionsonline.org/)

<http://www.financialdecisionsonline.org/>

[Financial Economics Network \(FEN\)](http://www.ssrn.com/)

<http://www.ssrn.com/>

[Financial Engineering News](http://www.fenews.com/)

<http://www.fenews.com/>

[Finance India](http://financeindia.org/)

<http://financeindia.org/>

[Financial Management](http://www.fma.org/)

<http://www.fma.org/>

[Financial Markets, Institutions and Instruments](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0963-8008&site=1)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0963-8008&site=1>

[Financial Practice and Education \(Journal of Applied Finance\)](http://www.fma.org/jaf.htm)

<http://www.fma.org/jaf.htm>

[Financial Review](http://www.thefinancialreview.org/)

<http://www.thefinancialreview.org/>

[Geneva Papers on Risk and Insurance: Issues and Practice](http://www.palgrave-journals.com/gpp/index.html)

<http://www.palgrave-journals.com/gpp/index.html>

[Global Finance Journal](http://www.craig.csufresno.edu/International_Programs/GFC/JOURNAL/xjournal_modif.htm)

http://www.craig.csufresno.edu/International_Programs/GFC/JOURNAL/xjournal_modif.htm

[International Finance](http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=1367-0271&site=1)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=1367-0271&site=1>

[International Journal of Theoretical & Applied Finance](http://www.worldscinet.com/ijtaf/ijtaf.shtml)

<http://www.worldscinet.com/ijtaf/ijtaf.shtml>

[International Review of Economics and Finance](http://www.udayton.edu/~iref)

<http://www.udayton.edu/~iref>

[International Review of Finance](http://www.udayton.edu/~iref)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=1369-412X&site=1>
[Journal of Applied Corporate Finance](#)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=1078-1196&site=1>
[Journal of Business Finance and Accounting](#)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0306-686X>
[Journal of Computational Finance](#)

<http://www.riskwaters.com/jcf>
[Journal of Corporate Finance](#)

http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/524467/description#description
[Journal of Derivatives Accounting](#)

<http://www.worldscinet.com/jda.html>
[Journal of Economics and Finance](#)

<http://www.economics-finance.org/jef-4.html>
[Journal of Emerging Market Finance](#)

<http://www.ificresearchcentre.org/user/journal/default.asp?Level2ID=6>
[Journal of Finance](#)

<http://www.afajof.org/>
[Journal of Finance Case Research](#)

<http://facstaff.uww.edu/porterd/JFCR%20FILES/JFCR%20Main.htm>
[The Journal of Financial Economics](#)

<http://jfe.rochester.edu/>
[Journal of Financial Markets](#)

<http://irps.ucsd.edu/faculty/journals/journal-of-financial-markets/index.htm>
[The Journal of Financial and Quantitative Analysis](#)

<http://depts.washington.edu/jfqa>
[Journal of Financial Planning](#)

<http://www.journalfp.net/>
[Journal of Financial Research](#)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0270-2592>
[Journal of Financial Transformation](#)

<http://www.capco.com/journal>
[Journal of International Financial Management and Accounting](#)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0954-1314&site=1>
[Journal of International Financial Markets, Institutions & Money](#)

http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/600113/description#description
[Journal of International Money and Finance](#)

http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/30443/description#description
[Journal of Investment Management](#)

<http://www.joim.com/>
[Journal of Money, Credit and Banking](#)

<http://economics.sbs.ohio-state.edu/jmcb/index.html>
[Journal of Multinational Financial Management](#)

http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/600112/description#description
[Journal of Restructuring finance](#)

<http://www.worldscinet.com/jrf.html>
[Journal of Real Estate Finance and Economics](#)

<http://www.jrefe.org/>
[Journal of Real Estate Research](#)

<http://business.fullerton.edu/Finance/Journal/>
[Journal of Risk](#)

<http://www.riskwaters.com/jrisk>
[Mathematical Finance](#)

<http://www.blackwellpublishing.com/journal.asp?ref=0960-1627>

[Multinational Business Review \(MBR\)](http://www.loyola.edu/sellinger/news/articles/mbr.html)
<http://www.loyola.edu/sellinger/news/articles/mbr.html>

[Multinational Finance Journal](http://www.camden.rutgers.edu/~mfs/journal.html)
<http://www.camden.rutgers.edu/~mfs/journal.html>

[Municipal Finance Journal](http://hws.wichita.edu/KPF/Municipal_Finance_Journal/)
http://hws.wichita.edu/KPF/Municipal_Finance_Journal/

[North American Actuarial Journal](http://www.soa.org/news-and-publications/publications/journals/naaj/naaj-detail.aspx)
<http://www.soa.org/news-and-publications/publications/journals/naaj/naaj-detail.aspx>

[Pacific Basin Finance Journal](http://www2.hawaii.edu/~fima/pbfj.htm)
<http://www2.hawaii.edu/~fima/pbfj.htm>

[Private Finance Intelligence Bulletin](http://www.pppbulletin.co.uk/)
<http://www.pppbulletin.co.uk/>

[Quantitative Finance](http://quant.iop.org/)
<http://quant.iop.org/>

[Real Estate Economics](http://www.realestateeconomics.com/)
<http://www.realestateeconomics.com/>

[Review of Derivatives Research](http://www.wkap.nl/journalhome.htm/1380-6645)
<http://www.wkap.nl/journalhome.htm/1380-6645>

[Review of Finance](http://www.revfin.org/)
<http://www.revfin.org/>

[Review of Financial Studies](http://www.oup.co.uk/revfin/)
<http://www.oup.co.uk/revfin/>

[Review of Pacific Basin Financial Markets and Policies \(RPBFMP\)](http://www.worldscinet.com/rpbfmp/rpbfmp.shtml)
<http://www.worldscinet.com/rpbfmp/rpbfmp.shtml>

[Risk Magazine](http://www.risk.net/)
<http://www.risk.net/>

[The Journal of Risk Finance](http://www.ijrf.com/)
<http://www.ijrf.com/>

[The Quarterly Review of Economics and Finance](http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/620167/description#description)
http://www.elsevier.com/wps/find/journaldescription.cws_home/620167/description#description

[World Banking Abstracts](http://www.wbaonline.co.uk/)
<http://www.wbaonline.co.uk/>